



FLOREVALSA FLORES PALAREZO S.A.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros

terminados al 31 de diciembre 2018 y 2019



EXPORTE DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

FLORVALSA FLORES VALAREZO S.A.

1. Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa FLORVALSA FLORES VALAREZO S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2019, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujo de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en estas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen los resúmenes de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonio de la empresa FLORVALSA FLORES VALAREZO S.A. al 31 de diciembre del 2018 y 2019, así como sus resultados y flujo de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para PyMES.

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAAs), Normas de Responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestra informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores Públicos emendado por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para PyMES y del material adicional que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, así como la hacer un ajuste en cualquier momento sobre el resultado futuro de eventos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los directores de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Por lo tanto, emitimos esta opinión.



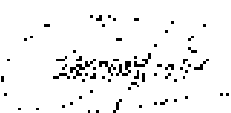
4. Responsabilidades del auditor en relación con la exactitud de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros han sido preparados en la libre de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que nunca exista cualquier posibilidad de continuidad con las NIIFs siempre que exista una incorrección material (cuando esta existe). Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-ONCDA-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

5. Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de FLOREVALSA FLORES VALAREZO S.A. y el informe de control interno de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-RC-DACIN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 serán emitidos por separado.



Auditor

Ne Jany Quiba O. Saele
CPA 23307

AUDITING SUPPORT CIA. LTDA
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 546

Quito, Ecuador
23 de marzo del 2020



Auditor



COMPTROLLER GENERAL OF THE REPUBLIC OF COSTA RICA
CONTADOR GENERAL DE LA REPUBLICA
ANIL DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CUENTAS	CÓDIGOS	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		294,205	290,540
Cuentas por pagar corto del exterior	2000.01	11,111	11,111
Cuentas por pagar		162,747	113,982
Cuentas por pagar a proveedores	2000.02	104,201	107,823
Documentos y pagarés por pagar - Cuentas por pagar	2000.03	22,716	103,163
Documentos y pagarés por pagar a proveedores	2000.04	11,974	14,444
Otros cuentas por pagar	2000.05	2,070	-
Cuentas por pagar a proveedores de bienes	2000.06	1,542	1,751
Cuentas por pagar a proveedores de servicios	2000.07	11,566	6,007
Cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios	2000.10	5,976	10,715
ACTIVO NO CORRIENTE		946,048	915,738
Cuentas por pagar a largo plazo	2000.11	946,048	915,738
TOTAL ACTIVOS		1,240,253	1,206,278
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		113,333	156,164
Cuentas por pagar a largo plazo	2000.12	51,757	11,714
Cuentas por pagar a largo plazo - Terceros		51,757	11,714
Cuentas por pagar a corto plazo	2000.13	12,520	70,945
Cuentas por pagar a proveedores de bienes	2000.14	49,056	51,491
PASIVO NO CORRIENTE		832,715	759,574
Cuentas por pagar a largo plazo - Bancos	2000.15	776,711	776,711
Cuentas por pagar a largo plazo - Otros	2000.16	56,004	82,863
TOTAL PASIVOS		946,048	915,738
ACTIVO Y PASIVO			
ACTIVO	2000.17	1,240,253	1,206,278
Cuentas por pagar a largo plazo		458,256	458,256
Cuentas por pagar a corto plazo		781,997	748,022
Cuentas por pagar a largo plazo		20,000	10,000
Cuentas por pagar a corto plazo		11,000	11,000
TOTAL PASIVO Y ACTIVO		1,240,253	1,206,278

Comptroller General of the Republic

Comptroller General of the Republic

Comptroller General of the Republic of Costa Rica





**FLUJGRAMA DE PROCESOS PARA REGULAR
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

	2018	2019
Ingresos de contribuciones tributarias	193,126	694,030
-		
Costo de ventas	-185,710	-132,319
Utilidad bruta de ventas	7,416	161,712
Gastos operativos	-1,431	-
Gastos de administración	-93,112	-96,253
Gastos financieros	-737	-1,626
Gasto por otros	-2,919	23,545
Pérdida / Utilidad de operaciones antes de participación de socios	-90,033	15,779
Participación de socios en operaciones resultantes		
Resultado de operaciones		-1,926
Ingreso por la venta de activos	-9,026	-5,836
Pérdida / Utilidad de resultados integrales	-99,059	9,943



REPRESENTANTE DEL CONSEJO



COMPTROLLER GENERAL

Los datos son de carácter confidencial para el personal de las Entidades Públicas (L. 216)





ESTADO DE CUENTAS FINANCIERAS
ESTADO DE CUENTAS FINANCIERAS DEL GOBIERNO PARAGUAY
DEL EJERCICIO FINANCIERO 2015 (del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Estatutaria	Reserva Especial	Reserva General	Total
Saldo inicial (1 de enero de 2015)	1.000	45.000	100.000	100.000	100.000	346.000
Incrementos (disminuciones) durante el ejercicio				10.000	10.000	20.000
Saldo final (31 de diciembre de 2015)	1.000	45.000	100.000	110.000	110.000	366.000
Saldo inicial (1 de enero de 2015)				10.000	10.000	20.000
Incrementos (disminuciones) durante el ejercicio				10.000	10.000	20.000
Saldo final (31 de diciembre de 2015)				20.000	20.000	40.000

[Firma]
FRANCISCO LÓPEZ
 Director General de la Oficina de Asesoría Jurídica

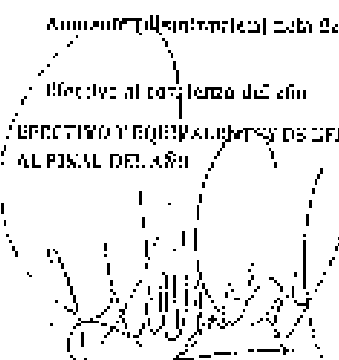
[Firma]
JOSE LUIS GARCIA
 Director General de la Oficina de Asesoría Jurídica

[Firma]
JOSE LUIS GARCIA
 Director General de la Oficina de Asesoría Jurídica



ELORES VALMEZ S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

	2018	2019
FLUJOS DE EFECTIVO POR:		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectos recibidos de clientes	525,551	510,110
Efectos pagados a proveedores, empleados y otros	(4,002,000)	(527,342)
Efectos recibidos o pagados por otras actividades	1,650	-
Efectos económicos (utilidad) en actividades de operación	<u>90,076</u>	<u>(16,232)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR:		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Pago por la compra de activos fijos	(1,000,000)	(6,420)
Crecimiento financiado en actividades de inversión	<u>(33,812)</u>	<u>(6,420)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR:		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectos recibidos de los accionistas	1,000,000	51,559
Efectos prestados por actividades de financiamiento	<u>(8,750)</u>	<u>(6,669)</u>
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(2,534)</u>	<u>1,550</u>
Efectivo al comienzo del año	<u>2,206</u>	<u>3,110</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
AL FINAL DEL AÑO	<u>2,110</u>	<u>5,779</u>


REPRESENTANTE LEGAL


GERENTE GENERAL

Los datos que se exhiben no han sido auditados por la Sociedad de Auditoría (S.A. 26)





FLORVALSA FUENTES VALAREZO S.A.
CONSILIACION ENTRE EL RESULTADO INTERVENIENTE Y LOS EFECTOS DE
EFFECTIVO NETO EQUIVÁLLEN (EQUIVÁLENCE) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

	2018	2019
Principio y Unidad del ejercicio	-49,654	11,516
Partidos de conciliación entre el resultado y el efectivo neto (equivalente) por actividades de operación:		
Incremento de depreciación y amortización	5,779	33,328
Provisiones - Gastos Incertidumbres	-	3,941
Gastos por intereses	-	202
100% participación subsidiaria	-	1,515
Ingresos por la venta	8,025	2,826
Total	61,654	43,232
Costos netos de inventarios pasivos		
Exceso de pago por cobros	40,564	-126,266
Ex. gastos anticipados y otros recursos por cobros	40,529	11,004
Ex. unidades y otros por depreciaciones	17,954	-16,848
Ex. otros recursos por pagar y otros activos	809	14,289
Total	100,856	-111,811
Efectivo neto pre-cobros (utilizado) por actividades de operación	39,875	-16,469


COMPTROLLER GENERAL


COMPTROLLER GENERAL

Los datos que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (p. 16)





FLORENSA FLORES VALARINZO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

FLORENSA FLORES VALARINZO S.A., se constituyó mediante escritura pública el 29 de octubre del 2010, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución SC10/001000090, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 13 de diciembre de 2010.

1.2. - Objeto Social

La Compañía tiene por objeto realizar actividades relacionadas directa o indirectamente con el campo florícola y agrícola, tales como la siembra, cosecha, exportación, compra, venta, comercialización, negociación, intermediación y distribución de todo tipo de flores, semillas, plantas y productos agrícolas, así como de maquinarias, equipos, herramientas, insumos, repuestos, accesorios y bienes en general relacionados con este campo.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la estructura de constitución, la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano supremo de la Compañía) por ende la máxima autoridad dentro de la misma; la administración correspondiente está a cargo del Presidente y la Gerencia General.

La Junta General de Accionistas estará en la potestad de designar a las personas que formarán parte de los organismos hacia adelante.

1.4. - Entorno Económico

✓ Período 2011

Durante el 2011 se registró una leve recuperación de la producción, se debe considerar el decrecimiento en el último trimestre producto de las perturbaciones económicas que trajeron el paro nacional iniciado en octubre. La tasa de crecimiento según el Banco Central para 2011 (1,18%) no se cumplió, la economía ecuatoriana aún sigue estancada.

La Balanza Comercial se mantuvo irregular, hay que destacar que hubo un incremento considerable en las transacciones externas petroleras exportadas frente las exportaciones del sector minero, pese a las restricciones aplicadas por China. El petróleo, así como se constituye nuevamente como el commodity más importante del país.

La Inversión Extranjera Directa disminuyó en un 21% respecto al 2010, debido a varios factores externos, así como internos (políticas restrictivas, falta de seguridad institucional, e incertidumbre política e institucional) que no han permitido el arribo de mayor cantidad de capitales extranjeros.

Presidente



El riesgo país se incrementó en octubre como consecuencia de la inestabilidad política y social que vivió el país durante los últimos meses, ocasionando que las primas se elevaran.

Las primas a la larga de este año están cerca alineadas a lo solicitado por el gobierno en la carta de intención con el Fondo Monetario Internacional (FMI), además todo con reducción del gasto para lograr un equilibrio en las cuentas públicas, a pesar de todos estos riesgos elevados, el Estado aún así va logrando cumplir sus metas.

En el 2019 la tasa de desempleo en Ecuador fue alrededor del 5%, el mercado laboral ecuatoriano se ha caracterizado por ser precario, aunque se ha realizado grandes avances en materia de derechos y seguridad de los trabajadores.

La inflación en el 2019 es de 0,9%, es visible una lenta recuperación de los precios en la economía.

✓ *Proyecciones 2020*

Los dos problemas económicos contrarios a resolver por parte del Gobierno son reducir el déficit fiscal y lograr la recuperación de la economía del país, las expectativas de crecimiento económico para este año son alrededor del 0,26% según la CEPAL, producto de las mejoras en materia financiera y estabilidad de las cuentas fiscales.

Después de la derogación del Decreto 882, la Junta se emitirá un nuevo decreto que reemplazará a este último, que busque necesariamente la focalización del subsidio a los cambiados.

Con la Aprobación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, se reducirá ingresa a las arcas fiscales más de USD 600 millones, que usará las primas otorgadas por el Fondo Monetario Internacional.

NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS POLITICAS CONTRASTES

La Compañía, prepara sus estados financieros en base a la que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para PyMES.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la elaboración de estos estados financieros.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de EMPRESA VIORES VALARIZO S.A., al 31 de diciembre del 2019 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para PyMES adoptadas por su obligación Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

Comptroller General of the Republic of Peru



2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4. Base de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la compañía realice juicios contables y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la efectividad de estas políticas y estimaciones en forma periódica.

2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

Los aspectos de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha, significa que las unidades financieras se preparan con el supuesto de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

2.6. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo e equivalentes de efectivo incluye efectivo, activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar típicamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.7. Activos Financieros

La Compañía ECOMVASSA TIPOS VALUADOS S.A., clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Documentos y cuentas por cobrar de partes relacionadas

Las deudas comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Las otras cuentas por cobrar de corto o mediano plazo son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, al 31 de diciembre del año 2019, la provisión por cuentas por cobrar a corto plazo a un monto de \$ 608,102.

b) Activos Financieros no negociados hasta su vencimiento

Corresponden a inversiones realizadas por la aseguradora Compañía en la que se mantiene la propiedad de la cuenta bancaria que pertenece a la empresa, misma que pertenecerá hasta su vencimiento de pago por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y la Compañía, por lo que actualmente se encuentra registrada contablemente como retención judicial en el grupo del activo.



2.18. Inventarios

Los inventarios son estudios de terminación o de cuenta de resultados, es decir, a que son de año cerrado, se encuentran conformados principalmente por utilidades, impuestos y contingencias menores.

2.19. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía debe pagar o pagar si liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se analiza, estas partidas se miden en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

a) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuestos corrientes se calcula al 28% de la base imponible.

2.16. Propiedades, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende el precio de adquisición más todos los gastos directamente relacionados con la adquisición y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior: reconocimiento inicial - modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se miden por el costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se realizan, cuando son menores a los costos de reemplazo acumulados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijos se depreciará por amortiza a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil, estimado, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el método registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.





ACTIVOS	PASIVAS
Activos biológicos	50%
Maq. fijas y herramienta sencilla	10%
Equipo de computación	5%

d) *Opresión de activos fijos*

La *opresión de activos* que surge del retiro o venta de una partida del activo fijo es registrada en los resultados del período por se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.11. *Ustario de la propiedad, planta y equipo.*

A final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los nuevos supuestos de deterioro, no calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2019 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.12. *Activos Biológicos*

a) *Adición inicial*

Considerando que Evaristo Flores Varango S.A. se dedica al cultivo de Cere, la única especie con plantas productivas y plantas en proceso vegetativo.

Las plantas se miden una al menos el costo de el momento de su adquisición. El costo de las plantas compradas se registra por el costo de adquisición.

b) *Medición posterior al retiro (venta total)*

Cuando las plantas adquiridas por la Compañía han alcanzado la fase de producción y al cierre de cada período no tienen un valor razonable. El valor razonable de las plantas en producción se determina considerando las plantas biológicas en edad similar y características genéticas similares. Los valores del precio razonable de las plantas biológicas se registrarán en los resultados de los períodos que se informen.

Los costos imputados por la Compañía durante la fase de producción de las plantas son reconocidos directamente en los resultados del período que se informa.

2.13. *Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar*

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables que se originan en operaciones a corto.

Elaborado por: **Compañía**



Los beneficios contingentes por pagar y otros pasivos por pagar se clasifican en pasivos contingentes, excepto los valores netos superiores a 12 meses desde la fecha de estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no contingentes.

2.14. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las restricciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Las principales detalles proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Los beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron los servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se incurren.

La participación laboral vigente en Colombia establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o cuentas de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a los salarios por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo

Los beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por continuación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

✓ *Planes de aportaciones obligatorias pagados al Instituto Colombiano de Seguridad Social* el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al ISSS el 12.18% de la remuneración devueltos por los empleados durante el período que se informa.

c) Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

✓ *Planes de pensiones definidos (protección patronal y voluntaria)* el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa.

2.15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que el mínimo del 10% de las utilidades líquidas antes de impuestos se convierta a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

10



La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser utilizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital; al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no poseía reserva legal.

2.1.6 Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con la reducción en las pérdidas o un incremento en las pasivas, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.1.7 Gastos

Los costos de venta incluyen el costo de producción de los bienes vendidos y otros costos incurridos para operar las plantas en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen, entre otros principales, los costos de gestiones, diligencias, fertilizantes y material de empaque, menos de la mano de obra del personal de producción; la depreciación de los activos relacionados a la producción; y los costos operativos y de mantenimiento de plantas y equipos. Los costos y gastos se registran cuando se incurrirán.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en las pasivas o un incremento en las pasivas, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.1.8 Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen cada vez que existen diferencias temporarias entre la base errática financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad experimente ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden en planteando las tasas de impuestos a la tasa que debería ser aplicable en el período en que el activo se realice y el pasivo se extingue.

11



Nota 3. - Mercaderes y equivalentes a corto plazo

La composición al 31 de diciembre de 2010 y 2019 se detalla a continuación:

Descripción	2010	2019
Caja chica	6.957	5.770
Otros equivalentes al efectivo	151	24
Total	7.108	5.843

Nota 4. - Activos financieros reconocidos hasta el vencimiento

La composición al 31 de diciembre del 2010 y 2019, se detalla a continuación:

Descripción	2010	2019
Retención judicial	71,074	72,171
Intereses	35,096	30,096
Total	106,170	102,267

Nota 5. - Documentos y papeles por cobrar a clientes no relacionados

La composición al 31 de diciembre de 2010 y 2019 se detalla a continuación:

Descripción	2010	2019
Clientes relacionados	73,760	192,103
Total	73,760	192,103

Nota 6. - Documentos y papeles por cobrar a clientes relacionados

La composición al 31 de diciembre del 2010 y 2019, se detalla a continuación:

Descripción	2010	2019
Pagos a terceros	291	-
Calificación de riesgo/latencia	15,045	14,444
Total	15,336	14,444

10



Nota 7.- Obligaciones por cubrir:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Obligaciones por valores a pagar	1,030	-
Total	1,030	-

Nota 8.- Provisión deudas incobrables

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019 la composición es la siguiente:

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2,542
(-) Provisión de deudas incobrables	-
(-) Baja por extinción de deudas incobrables	-2,621
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1,921

Nota 9.- Sanciones y otros pagos anticipados

La composición al 31 de diciembre del 2018 y 2019, se detalla la siguiente:

Descripción	2018	2019
Anticipo universitario	5,292	545
Anticipo guardián	10,013	407
Seguro pagado por el asegurado	1,719	3,247
Total	21,123	4,569

Nota 10.- Activos por impuestos corrientes

La composición al 31 de diciembre del 2018 y 2019, se detalla la siguiente:

Descripción	2018	2019
Credito IVA por IVA	56,098	59,041
IVA IVA por compra	800	-
Credito por impuesto (IRAF)	3,750	8,231
IVA IVA por venta de bienes muebles	2,004	-
IVA IVA por venta de bienes inmuebles	80	-
Total	60,762	60,265





Hubert J. Pridemore, Editor

Downloaded from <http://ajphaphysocpharm.com/> on September 11, 2015

[illegible]

1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024, 2025, 2026, 2027, 2028, 2029, 2030, 2031, 2032, 2033, 2034, 2035, 2036, 2037, 2038, 2039, 2040, 2041, 2042, 2043, 2044, 2045, 2046, 2047, 2048, 2049, 2050, 2051, 2052, 2053, 2054, 2055, 2056, 2057, 2058, 2059, 2060, 2061, 2062, 2063, 2064, 2065, 2066, 2067, 2068, 2069, 2070, 2071, 2072, 2073, 2074, 2075, 2076, 2077, 2078, 2079, 2080, 2081, 2082, 2083, 2084, 2085, 2086, 2087, 2088, 2089, 2090, 2091, 2092, 2093, 2094, 2095, 2096, 2097, 2098, 2099, 2100, 2101, 2102, 2103, 2104, 2105, 2106, 2107, 2108, 2109, 2110, 2111, 2112, 2113, 2114, 2115, 2116, 2117, 2118, 2119, 2120, 2121, 2122, 2123, 2124, 2125, 2126, 2127, 2128, 2129, 2130, 2131, 2132, 2133, 2134, 2135, 2136, 2137, 2138, 2139, 2140, 2141, 2142, 2143, 2144, 2145, 2146, 2147, 2148, 2149, 2150, 2151, 2152, 2153, 2154, 2155, 2156, 2157, 2158, 2159, 2160, 2161, 2162, 2163, 2164, 2165, 2166, 2167, 2168, 2169, 2170, 2171, 2172, 2173, 2174, 2175, 2176, 2177, 2178, 2179, 2180, 2181, 2182, 2183, 2184, 2185, 2186, 2187, 2188, 2189, 2190, 2191, 2192, 2193, 2194, 2195, 2196, 2197, 2198, 2199, 2200, 2201, 2202, 2203, 2204, 2205, 2206, 2207, 2208, 2209, 2210, 2211, 2212, 2213, 2214, 2215, 2216, 2217, 2218, 2219, 2220, 2221, 2222, 2223, 2224, 2225, 2226, 2227, 2228, 2229, 2230, 2231, 2232, 2233, 2234, 2235, 2236, 2237, 2238, 2239, 2240, 2241, 2242, 2243, 2244, 2245, 2246, 2247, 2248, 2249, 2250, 2251, 2252, 2253, 2254, 2255, 2256, 2257, 2258, 2259, 2260, 2261, 2262, 2263, 2264, 2265, 2266, 2267, 2268, 2269, 2270, 2271, 2272, 2273, 2274, 2275, 2276, 2277, 2278, 2279, 2280, 2281, 2282, 2283, 2284, 2285, 2286, 2287, 2288, 2289, 2290, 2291, 2292, 2293, 2294, 2295, 2296, 2297, 2298, 2299, 2300, 2301, 2302, 2303, 2304, 2305, 2306, 2307, 2308, 2309, 2310, 2311, 2312, 2313, 2314, 2315, 2316, 2317, 2318, 2319, 2320, 2321, 2322, 2323, 2324, 2325, 2326, 2327, 2328, 2329, 2330, 2331, 2332, 2333, 2334, 2335, 2336, 2337, 2338, 2339, 2340, 2341, 2342, 2343, 2344, 2345, 2346, 2347, 2348, 2349, 2350, 2351, 2352, 2353, 2354, 2355, 2356, 2357, 2358, 2359, 2360, 2361, 2362, 2363, 2364, 2365, 2366, 2367, 2368, 2369, 2370, 2371, 2372, 2373, 2374, 2375, 2376, 2377, 2378, 2379, 2380, 2381, 2382, 2383, 2384, 2385, 2386, 2387, 2388, 2389, 2390, 2391, 2392, 2393, 2394, 2395, 2396, 2397, 2398, 2399, 2400, 2401, 2402, 2403, 2404, 2405, 2406, 2407, 2408, 2409, 2410, 2411, 2412, 2413, 2414, 2415, 2416, 2417, 2418, 2419, 2420, 2421, 2422, 2423, 2424, 2425, 2426, 2427, 2428, 2429, 2430, 2431, 2432, 2433, 2434, 2435, 2436, 2437, 2438, 2439, 2440, 2441, 2442, 2443, 2444, 2445, 2446, 2447, 2448, 2449, 2450, 2451, 2452, 2453, 2454, 2455, 2456, 2457, 2458, 2459, 2460, 2461, 2462, 2463, 2464, 2465, 2466, 2467, 2468, 2469, 2470, 2471, 2472, 2473, 2474, 2475, 2476, 2477, 2478, 2479, 2480, 2481, 2482, 2483, 2484, 2485, 2486, 2487, 2488, 2489, 2490, 2491, 2492, 2493, 2494, 2495, 2496, 2497, 2498, 2499, 2500, 2501, 2502, 2503, 2504, 2505, 2506, 2507, 2508, 2509, 2510, 2511, 2512, 2513, 2514, 2515, 2516, 2517, 2518, 2519, 2520, 2521, 2522, 2523, 2524, 2525, 2526, 2527, 2528, 2529, 2530, 2531, 2532, 2533, 2534, 2535, 2536, 2537, 2538, 2539, 2540, 2541, 2542, 2543, 2544, 2545, 2546, 2547, 2548, 2549, 2550, 2551, 2552, 2553, 2554, 2555, 2556, 2557, 2558, 2559, 2560, 2561, 2562, 2563, 2564, 2565, 2566, 2567, 2568, 2569, 2570, 2571, 2572, 2573, 2574, 2575, 2576, 2577, 2578, 2579, 2580, 2581, 2582, 2583, 2584, 2585, 2586, 2587, 2588, 2589, 2590, 2591, 2592, 2593, 2594, 2595, 2596, 2597, 2598, 2599, 2600, 2601, 2602, 2603, 2604, 2605, 2606, 2607, 2608, 2609, 2610, 2611, 2612, 2613, 2614, 2615, 2616, 2617, 2618, 2619, 2620, 2621, 2622, 2623, 2624, 2625, 2626, 2627, 2628, 2629, 2630, 2631, 2632, 2633, 2634, 2635, 2636, 2637, 2638, 2639, 2640, 2641, 2642, 2643, 2644, 2645, 2646, 2647, 2648, 2649, 2650, 2651, 2652, 2653, 2654, 2655, 2656, 2657, 2658, 2659, 2660, 2661, 2662, 2663, 2664, 2665, 2666, 2667, 2668, 2669, 2670, 2671, 2672, 2673, 2674, 2675, 2676, 2677, 2678, 2679, 2680, 26



Nota 12.- Cuentas y documentos por pagar

La composición del 11 de diciembre del 2018 y 2019, se detalla a continuación:

Descripción	2018	2019
Proveedores locales	95,196	329,750
Proveedores TFC	1,500	-
Varios	-	8,335
Total	96,696	338,085

Nota 13.- Cargas contingencias contingentes

La composición del 11 de diciembre del 2018 y 2019, se detalla a continuación:

Descripción	2018	2019
Costo de administración tributaria	6,374	5,000
Impuesto a la renta por pagar	14,702	23,199
Costo de IESS	4,961	5,712
Por beneficios de la compañía	14,959	26,134
Total	40,996	60,045

Nota 14.- Beneficios sociales contemplados

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación:

	Declarar por pagar Queludo	Méjor cuando Queludo	Fondos de reserva	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	773	5,907	3,413	10,093
Pagado	-14,719	-15,026	6,404	-13,341
Provisiones	14,644	15,317	3,257	33,218
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	998	6,198	974	8,170
Pagado	-1,500	-10,661	6,297	-5,864
Provisiones	6,924	14,933	2,335	34,192
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	6,422	10,470	9,606	26,498





Nota 15: Cuentas por pagar e ingresos / relacionados

La composición al 31 de diciembre de 2018 y 2019, se detalla a continuación:

Descripción	2019	2018
Remita Valioso	4340	17420
Facturas Valioso	593	761
Servicio	11,526	2,572
Planes	750	-
Cédula Valioso Operación	-	1,340
Cédula Recaudando R.	-	36,139
Total	12,809	57,932

Nota 16: Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición es la siguiente:

Descripción	2019	2018
Interante Bancaterra - Seguridad Social (a)	776,214	776,214
Total	776,214	776,214

- (a) La obligación con respecto al Interante Bancaterra de Seguridad Social, corresponde a una hipoteca proveniente de un préstamo de las obligaciones por pagar del Grupo Pascua a Financiera Valioso S.A. En el año 2019 no ha sido ningún movimiento, sin embargo, es importante mencionar que se asocia la existencia de un proceso judicial con el IFSS el cual está en desarrollo.

Nota 22: Previsiones y provisiones a corto plazo

A continuación se detallan las provisiones:

	Provisión Desarrollo	Provisión Patronal	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	11,210	24,977	36,187
Provisión	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	11,210	24,977	36,187
Provisión	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019 (a)	11,210	24,977	36,187

- (a) En el año 2019 no se asistió a la oficina actuarial de la provisión de la jubilación Patronal y Desarrollo.





Nota 18 - Impuestos a la renta

El cálculo del impuesto a la renta y de acortamiento a conciliación a la renta se resume en:

Descripción	2018	2019
Resistencia del efecto fiscal	29,829	12,036
(i) 25% de independencia del impuesto pagado	-	1,030
(ii) Efectos de diferencias	19,133	1,981
Base responsable para el impuesto a la renta	25,603	12,063
Impuesto a la renta	0,025	1,243

Nota 19 - Capital Social

ALTA VALARZADA, S.A. tiene un capital suscrito y pagado de 1.000 dólares, dividido en mil acciones de un dólar cada una.

Nota 20 - Ingresos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, la composición de los ingresos es:

Descripción	2018	2019
Ingresos Operacionales	483,026	476,020
Ingresos no Operacionales	11,461	-
Total	494,487	476,020

Nota 21 - Costos y Gastos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, la composición de los costos y gastos es:

Descripción	2018	2019
Costo de Ventas	435,710	467,010
Gastos de venta y distribución	23,162	49,233
Gastos administrativos	737	1,636
Otros gastos	3,810	25,545
Total	503,419	503,424

ALTA VALARZADA, S.A. tiene un capital suscrito y pagado de 1.000 dólares, dividido en mil acciones de un dólar cada una.



Nota 23.- Transacciones y valores con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Una persona o entidad debe tener una relación significativa y directa con la entidad de la empresa, con independencia de cualquier distinción administrativa.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, por cualquier motivo de intercambio de un provecho.

La Compañía en el año 2019 tuvo transacciones con partes relacionadas de la siguiente manera:

Operaciones con partes relacionadas en dólares	
Operaciones de compra	16,444
Operaciones de venta	44,699
Operaciones de ingreso	
Operaciones de salida	
Total operaciones con partes relacionadas en dólares	50,283

Nota 23.- Detalle de los de prepagos de transacciones

La Administración Tributaria emitió una resolución en la cual señaló la obligación de presentación de prepagos de las partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado de cuatro millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado de quince millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el monto integral de prepagos de transacciones.

La Compañía el 31 de diciembre del 2019 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

Nota 24.- Situación tributaria

En relación a gestión de los impuestos la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las autoridades de rentas.

La Compañía cumple sus funciones como agente de retención y percepción de impuestos.

Nota 25.- Contingencias

La Compañía no ha realizado el estudio anual del año 2019 por lo que se espera desarrollar el estudio de estos prepagos en los próximos tiempos, sin embargo, tiene una provisión estimada al 31 de diciembre de 2019 por la suma de USD 30,195.

Compañía de Inversión y Comercio Exterior S.A.



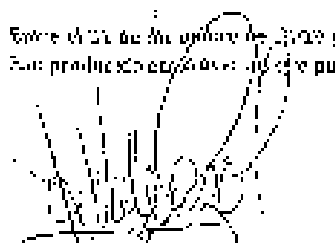
Nota 26.- Eventos Subsecuentes

La Asamblea General Ordinaria celebrada el 29 de mayo del 2019 modificó el Registro Oficial No. 113, aprueba la Ley Orgánica de Ampliación y Prorogación de Tributación, entre sus principales eventos y reformas se menciona en los siguientes:

- Regímenes de Rendición en Tributación
- Reforma a la Ley de Litigio Tributario Interno
- Regimen impositivo para Pymes y personas
- Reforma a la Ley Reforzo del Poder Judicial
- Reforma al Código Orgánico de la Póliza Judicial, Contratación Internacional
- Reforma a la Ley Orgánica de Telecomunicaciones
- Reforma a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo
- Reforma al Código Orgánico Monetario y Financiero
- De la Contribución Unica y Temporal de las Sociedades

Debido a COVID-19 y a la pandemia provocada en el mundo en el año 2020, los efectos de esta importante en las condiciones económicas de las Corporación, El Gobierno Nacional ha tomado medidas para mitigar la propagación del virus, como limitar el movimiento de personas, restringir los viajes internacionales, la implementación del teletrabajo, lo que se queda, suspensión del funcionamiento de negocios y escuelas, la suspensión de eventos públicos, entre otros. Debido a la incertidumbre de salud pública y recesión económica provocada por el COVID-19, a la fecha de emisión de nuestro informe 20 de marzo del 2020 desconocemos el efecto que podría tener en los Estados Financieros de FLORVAESA FLORES Y VALENZUELA S.A. en el año 2020.

Entre el 20 de diciembre de 2019 y a fecha de presentación de nuestro informe 20 de marzo del 2020 no se han producido eventos que se pudiera tener en efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

